



Superintendencia
de Bancos
e Instituciones
Financieras
Chile



Informe del
Desempeño del
Sistema Bancario
y Cooperativas a
junio de 2017

www.sbif.cl



Informe del Desempeño del Sistema Bancario y Cooperativas a junio de 2017

1. SISTEMA BANCARIO Y COOPERATIVAS

Al 30 de junio los activos de los bancos y cooperativas, en su conjunto, alcanzaron \$ 216.163.296 millones; disminuyendo en el mes un 0,15 % (caída de 0,43 % may '17). Las colocaciones totales, que representaban el 72 % de los activos consolidados, registraron un crecimiento en el mes de 0,54 %, en contraste con la caída de 0,57 % del mes anterior.

Respecto de los pasivos, los depósitos totales cayeron en un 0,08 % y en términos de resultados, la utilidad del ejercicio bajó un 16,25 %. En general, las principales variaciones fueron explicadas por el desempeño de la industria bancaria, no obstante, el menor incremento en el mes en algunas variables de la industria de cooperativas, contribuyeron en las disminuciones del sistema consolidado.

Por su parte, los tres indicadores de riesgo presentaron una disminución en el mes, que se explicó principalmente por la industria bancaria. El índice de provisiones sobre colocaciones, retrocedió desde un 2,55 % a un 2,52 %. El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, disminuyó de un 1,94 % a 1,88 % en relación a mayo y el coeficiente de cartera deteriorada mejoró respecto del mes anterior de un 5,22 % a 5,19 %. En junio, los bancos alcanzaron un índice de provisiones de 2,49 % y las cooperativas, de 5,66 %. Para el indicador de cartera con morosidad de 90 días o más, el sistema bancario contribuyó con un 1,86 % y las cooperativas con un 4,03 % y para la cartera deteriorada, el índice de los bancos ascendió a 5,15 % y el de cooperativas a 8,49 %.

Por último, la rentabilidad sobre patrimonio (ROE) alcanzó un 13,87 % (14,13% may '17) y sobre activos (ROA), 1,18 % (1,20 % may '17).

Cuadro N° 1: Principales Activos y Pasivos del Sistema Bancario y Cooperativas.

	Monto MM\$		Cifras consolidadas (1)		Variación real (%)
	Bancos	Cooperativas (3)	MM\$	MMUS\$ (2)	mes anterior
Colocaciones	154.929.272	1.575.160	156.504.432	235.980	0,54
Activos totales	214.423.893	1.739.403	216.163.296	325.935	-0,15
Depósitos totales	122.806.979	902.168	123.709.147	186.531	-0,08
Instrumentos de deuda emitidos	41.550.883	254.516	41.805.399	63.035	-0,26
Patrimonio	17.925.735	498.935	18.424.670	27.781	0,36
Resultado del ejercicio	1.240.731	37.198	1.277.929	1.927	-16,25

(1): Sistema Consolidado, corresponde a la suma de los Bancos y Cooperativas supervisadas por la SBIF.

(2): Valor dólar al 30 de junio de 2017, \$663,21.

(3): A partir de enero de 2017, la industria de Cooperativas presenta sus estados financieros bajo IFRS.

Cuadro N° 2: Principales indicadores de riesgo sistema bancario y cooperativas, (%).

Indicadores de riesgos consolidados (1)	abr-17	may-17	jun-17
Riesgo de crédito por provisiones			
Colocaciones	2,53	2,55	2,52
Cartera con morosidad de 90 días o más			
Colocaciones	1,99	1,94	1,88
Cartera deteriorada			
Colocaciones	5,15	5,22	5,19

(1): Corresponde a la suma de los componentes de la industria de Bancos y Cooperativas.



2. SISTEMA BANCARIO

Actividad

En doce meses las colocaciones se incrementaron en 3,05 %, tasa superior a la registrada el mes anterior, que alcanzó a 2,16 %, encontrándose entre las mayores tasas del primer semestre de 2017 (3,81 abr´17 y 3,46 % mar´17). En comparación con junio de 2016 (6,56 %)⁽¹⁾, se observó una menor actividad explicada, principalmente, por la desaceleración de empresas y, en segundo término, por la menor expansión registrada en vivienda.

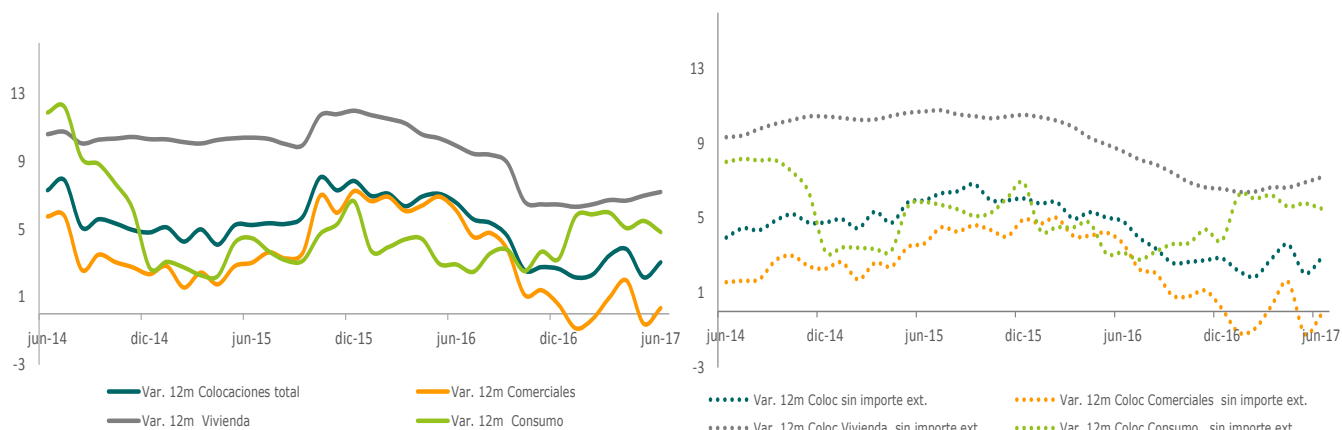
En junio, el mayor crecimiento anual respecto de mayo se explicó por un aumento de las colocaciones comerciales, cuya tasa de variación logró un 0,35 % (caída de 0,58 % may´17), retomando el alza registrada en los meses de marzo y abril. La apreciación del tipo de cambio en doce meses y una mayor alza de los préstamos comerciales en moneda chilena explicaron principalmente esta trayectoria. Por su parte, consumo creció un 4,83 %, inferior al 5,49 % obtenido en mayo, aunque, superior al 2,92 % de un año atrás. Finalmente, vivienda se expandió un 7,20 % en doce meses, por sobre la tasa alcanzada el mes anterior de 6,98 %, observándose una recuperación sostenida en los primeros seis meses del año, aunque por debajo del 9,93 % registrado doce meses atrás.

Al excluir el importe en el exterior, correspondiente a las sucursales y filiales fuera de Chile, también se observó un incremento en la actividad, medida en doce meses, respecto del mes anterior, desde un 2,04 % a un 2,82 % (4,83 % jun´16). La mayor variación se produjo por una menor caída de la cartera comercial y un alza en vivienda. De este modo, la cartera comercial disminuyó un 0,18 % anual, (-1,19 % en mayo pasado), no obstante por debajo del alza de 3,65 % obtenida en junio de 2016. A su vez, las colocaciones de consumo se desaceleraron respecto del mes anterior, desde un 5,79 % a un 5,52 %, aunque por sobre junio de 2016 (3,16 %). Finalmente, vivienda se expandió en 7,18 %, por sobre el mes anterior (6,91 %) y por debajo del 8,58 % de un año atrás.

Gráfico N°1: Colocaciones por cartera con y sin el importe en el exterior, variación real 12 Meses, (%).

Sistema Bancario

Sistema Bancario sin importe en el exterior



¹ La variación anual de junio de 2016 incorporaba la adquisición en el exterior de City National Bank of Florida (CNB), por parte del Banco de Crédito e Inversiones ocurrida en octubre de 2015.

Riesgo de crédito

Los tres indicadores de riesgo de crédito mostraron una disminución respecto del mes anterior explicado, principalmente, por las colocaciones comerciales. En el caso del indicador de morosidad de 90 días o más también contribuyó la cartera de consumo y, en el coeficiente de deterioro, los créditos para la vivienda.

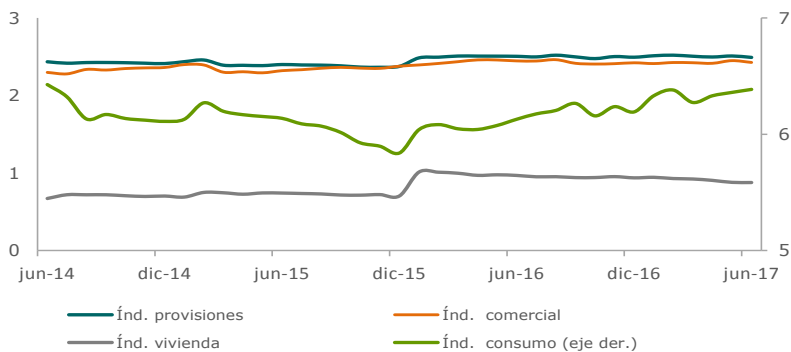
El índice de provisiones sobre colocaciones decreció en junio, de 2,51 % a 2,49 % manteniéndose estable respecto de un año atrás (2,51 %). Por tipo de cartera, se registró una disminución en la cartera comercial desde 2,45 % a 2,43 % (2,45 % doce meses atrás), en consumo el coeficiente se incrementó desde 6,36 % a 6,39 % (6,13% doce meses atrás) y en vivienda, el indicador se mantuvo en 0,88 % (0,97 % doce meses atrás).

El índice de cartera con morosidad de 90 días o más, disminuyó de 1,92 % a 1,86 % respecto de mayo (1,81 % junio de 2016), explicado por las carteras comercial y de consumo, cuyos índices bajaron desde 1,66 % a 1,58 % y desde 2,17 % a 2,11 %, respectivamente. Por su parte, en el mes mejoró la cobertura de provisiones, medida como el coeficiente entre las provisiones constituidas y la cartera con morosidad de 90 días o más, de 131,08 % a 134,08 % (138,38 % 12 meses atrás).

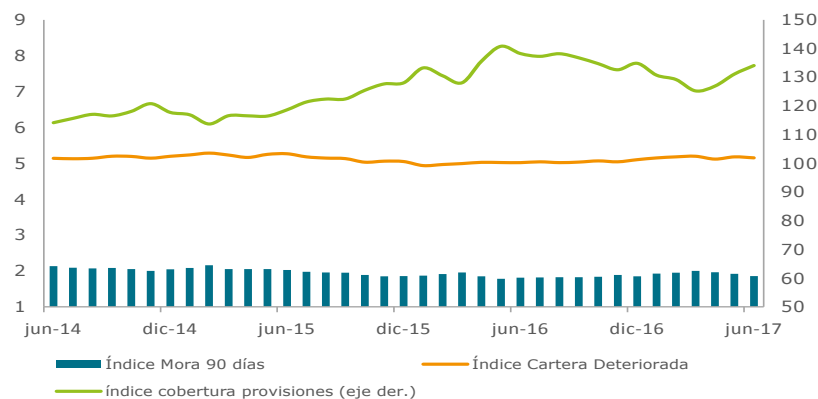
Finalmente, el índice de cartera deteriorada bajó respecto de mayo de 5,18 % a 5,15 % (5,02 % un año atrás), arrastrado las carteras comercial (de 4,82 % a 4,80 %) y vivienda (de 5,36 % a 5,31 %)

Gráfico N° 2: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito.

Índice de provisiones, (%).



Índices de: Mora 90 días, Cartera deteriorada y cobertura, (%).





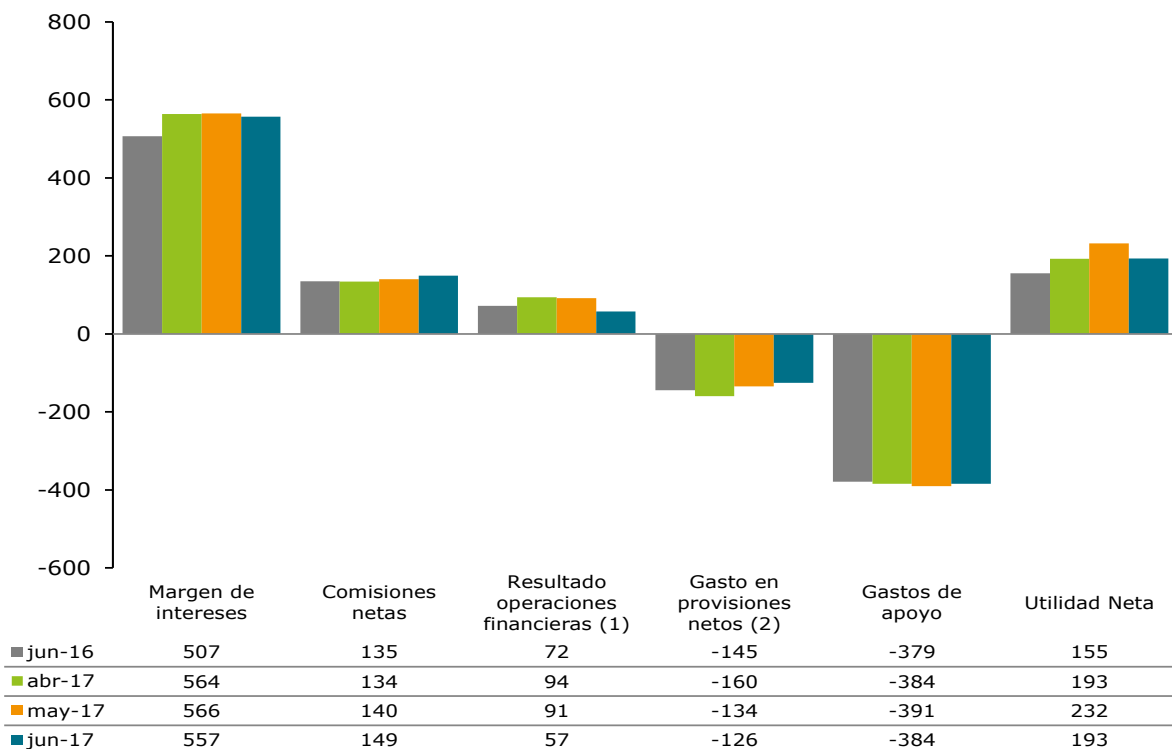
Resultados

La utilidad de junio de \$ 193.196 millones (MMUSD 291), cayó un 16,58 % respecto de mayo y creció un 16,04 % en términos anuales.

El menor resultado mensual se explicó, principalmente, por una caída en el margen neto, en el resultado de operaciones financieras (ROF) y en Otros ingresos operacionales netos.

La disminución se acentuó al compararse con mayo, mes en que se registró una variación puntual en otros ingresos operacionales netos, explicada por Itaú Corpbanca (de acuerdo a NIC37, en dicho mes, el banco liberó una provisión por contingencias que se registró en otros ingresos operacionales). Al aislar dicho ingreso la utilidad del mes hubiese caído un 7,86 %.

Gráfico N° 3: Principales partidas del Estado de Resultados, (en MMM\$).



(1) Resultado de operaciones financieras (ROF) corresponde a la suma de la utilidad de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) de cambio neta.

(2) Corresponde a los gastos en provisiones totales menos la recuperación de créditos castigados.

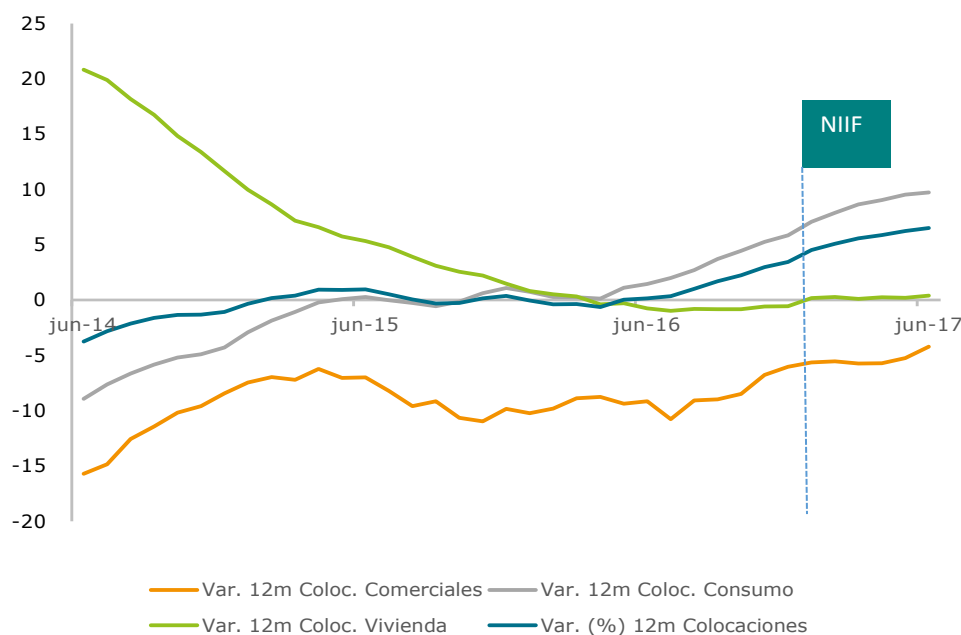
3. COOPERATIVAS

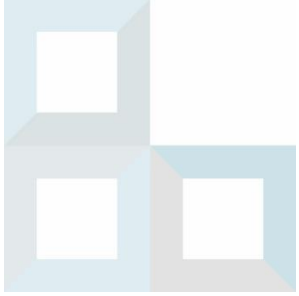
Actividad

En junio de 2017 los activos de las cooperativas totalizaron \$ 1.739.403 millones, donde las colocaciones representaron un 90,56 %, equivalentes a \$ 1.575.160 millones. Asimismo, las colocaciones de consumo, que representaban el 64,01 % del total de activos, ascendieron a \$ 1.113.405 millones, las de vivienda, con una participación del 21,44 %, totalizaron \$ 372.888 millones y las colocaciones comerciales por \$ 88.867 millones constituían solo un 5,11 % del total de activos.

En el mes las colocaciones registraron una tasa de crecimiento de 0,39 %, impulsada por la cartera de consumo que se expandió a una tasa de 0,54 %. Por su parte, las colocaciones comerciales crecieron 0,28 % y las colocaciones para la vivienda no registraron variación respecto del mes de mayo. No obstante que las cifras entre 2016 y 2017 no son del todo comparables, se puede visualizar que las participaciones por tipo de cartera se han mantenido, al igual que las tasas de crecimiento a doce meses. Por otra parte, los depósitos totales cayeron un 0,58 % en el mes.

Gráfico N° 4: Colocaciones por tipo de cartera, variación real 12 meses, (%).



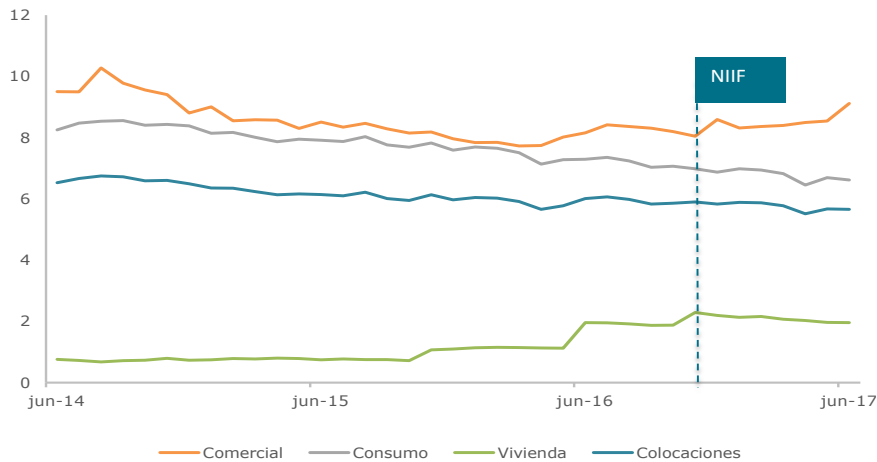


Riesgo de crédito

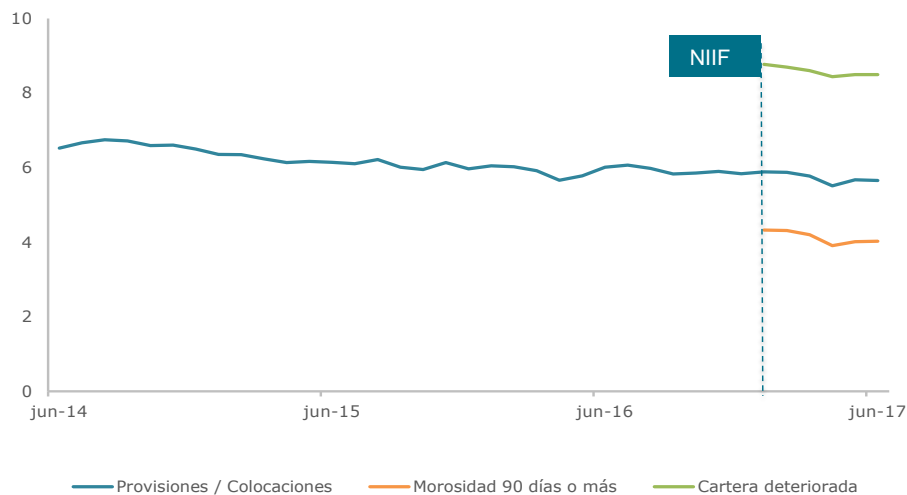
En junio los indicadores de riesgo de crédito mostraron una trayectoria dispar; por un lado, los índices de provisiones y deterioro mejoraron levemente respecto del mes anterior, mientras que el indicador de morosidad de 90 días o más subió por segundo mes consecutivo. Así, el índice de provisiones cayó desde un 5,67 % a un 5,66 % en el mes, explicado por la disminución del coeficiente de consumo de 6,69 % a 6,62 %. El índice de cartera deteriorada retrocedió de 8,50 % a 8,49 %, influenciado por consumo y vivienda, cuyos indicadores bajaron de 5,91 % a 5,89 % y de 12,71 % a 12,66 %, respectivamente. Finalmente, el índice de cartera con morosidad de 90 días o más, aumentó desde 4,01 % a 4,03 %, explicado nuevamente por la cartera de consumo.

Gráfico N° 5: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito.

Índice de Provisiones por tipo de cartera, (%).



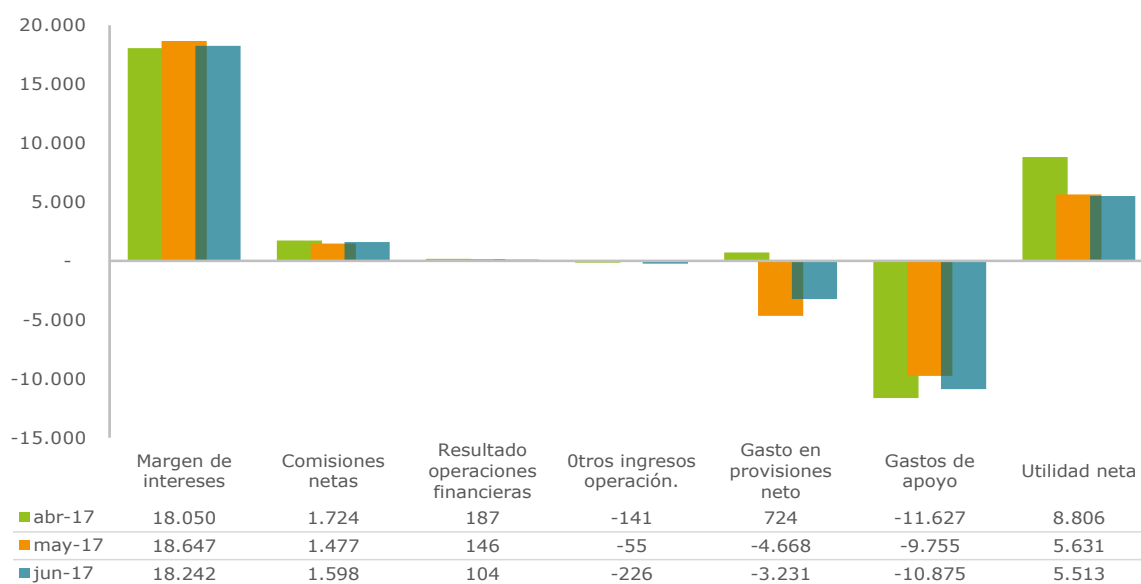
Índices de: Provisiones, Mora 90 y Cartera Deteriorada, (%).



Resultados

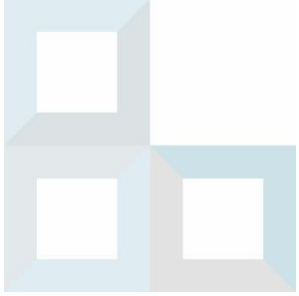
A junio las cooperativas acumularon una utilidad de \$ 37.198 millones, generándose en el mes \$ 5.513 millones. Respecto de mayo, el resultado disminuyó en un 1,75 % atribuible a un menor margen de intereses y mayores gastos de apoyo; no obstante, menores gastos en provisiones atenuaron el menor resultado del mes.

Gráfico N° 6: Principales partidas del Estado de Resultados, (MM\$).



Socios

Los socios de las cooperativas, a junio, totalizaron 1.309.504 personas, mostrando un alza de 2.421 socios en el mes y de 36.274 respecto de 1 año atrás.



4. PRINCIPALES ACTIVIDADES E INGRESOS DEL SISTEMA BANCARIO

Indicadores de riesgo de crédito del Sistema Bancario.

El riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es uno de los principales riesgos que enfrenta la industria financiera, y corresponde a la posible pérdida que asume un agente económico como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contractuales de su contraparte. De esta manera, el riesgo de crédito se materializaría para un banco, por ejemplo, si una persona fallara en el pago de los dividendos de su crédito hipotecario.

Indicadores de riesgo de crédito.

El riesgo de crédito puede ser medido a través de diversos indicadores. Uno de los indicadores más utilizados en la industria bancaria es el índice de provisiones, que corresponde al stock de provisiones constituidas en relación con el total de créditos.

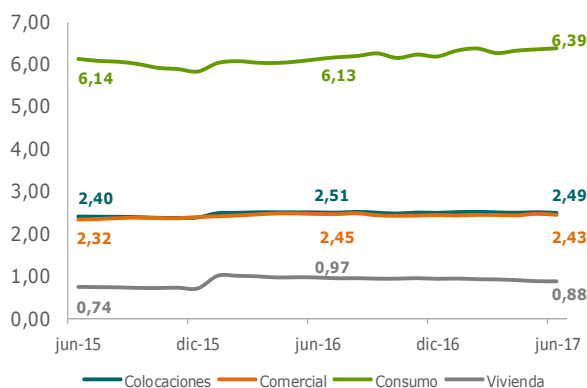
Otro indicador ampliamente utilizado en la industria financiera para medir el riesgo de crédito, es el índice de morosidad, el cual constituye una medida de materialización de dicho riesgo, dado que incluye la totalidad de los créditos que tengan cuotas impagas por más de 90 días.

Evolución del riesgo de crédito.

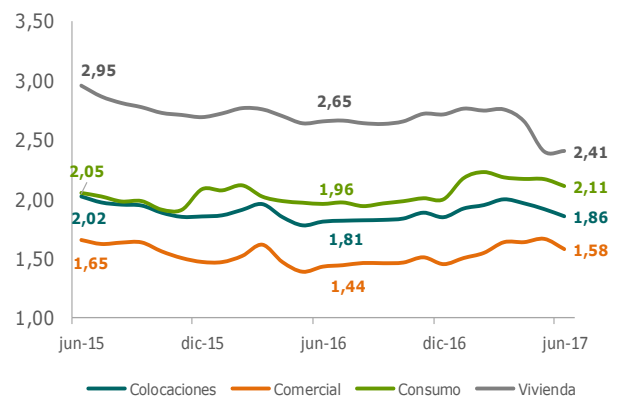
En los gráficos se puede apreciar la evolución, en los últimos dos años, de los índices de provisiones y de morosidad.

Gráfico N° 7: Evolución de los indicadores de Riesgo de Crédito.

Evolución Índice de Provisiones por cartera, (%).



Evolución Índice de Morosidad por cartera, (%).





www.sbif.cl